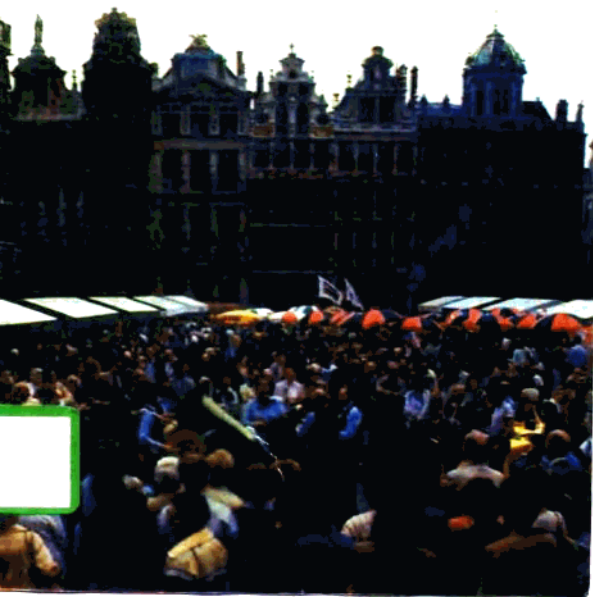


大众金融工具运作技巧

DAZHONGJINRONGGONGJUYUNZUOJIQIAO

● 杨爱华 宫占凤 柏宝春 主编 ● 山东人民出版社



前 言

在商品经济的大潮中,每个人、每个经济体,都不可避免地受到价格波动、利率调整、股票涨跌、币值升降、汇率变动等一系列金融现象的冲击,都时刻面临着严肃的选择:在商品交易中,选用怎样的币种?是人民币、港币,还是外币?以怎样的结算方式?是现款,还是信用卡、票据?你手中的钱,是用来储蓄,还是投入股票、债券、投资基金?你拥有的资财,要达到保值增值的目的,是个人理财,还是委托他人代理?为防不测,选择怎样的保险方式更为恰当?当你需要融资时,是向银行贷款,还是采用融资性租赁?当你涉足国际金融时,如何进行外汇交易?

所有这一切,都依赖于金融业务为之提供全方位的服务。金融已逐渐渗透到社会经济生活中的各个角落,大至国民经济、企业厂商,小至家庭生活、个人消费都离不开金融活动。随着经济的发展、金融工具的创新,金融在经济领域中的核心作用与辐射面与日俱增。为了更好地理解它、驾驭它,人们迫切需要掌握更多的金融知识和运作技巧。鉴此,我们编写本书,奉献给广大读者。

金融是研究和处理货币信用关系与资金融通的学科,内容涉及深奥的经济理论和繁多的业务门类。为了便于广大社会大众了解和掌握金融知识,懂得如何利用金融工具去为社会、为企业乃至为家庭和个人谋取利益,本书编写中,遵照通俗性、普及性和实用性相结合的写作思路,注重理论与实践的结合、知识性与趣味性的融合,引用大量实例,将丰富而繁杂的金融知识分门

别类,进行生动形象的阐述。本书文字流畅,通俗易懂,不同文化层次、不同职业的读者,均可雅俗共赏,并从中有所裨益。

本书由杨爱华、宫占凤、柏宝春主编。参加编写分工为:杨爱华、窦杰(信用卡与票据);杨爱华、滕汝倩(信托与租赁,抵押、典当与拍卖);宫占凤、潘勇锋(保险);柏宝春、崔越(股票、债券、投资基金、金融期货期权);宫占凤、潘勇勤(外汇)。由于水平及资料有限,加之时间紧迫,书中难免有不足之处,恳请批评指正。

编 者
1998年3月

目 录

信用卡与票据

潇潇洒洒信用卡.....	1
信用卡中的主力军.....	4
神奇的智能卡.....	7
独具魅力的金卡.....	9
谨慎使用防范于未然	11
跨世纪的电子银行	14
引人瞩目的票据	16
票据丧失的救济方法	19
票据贴现	22

信托与租赁

信赖的纽带	25
信托种类何其多	28
金融信托的运用	32
妙用民事信托	36
个人特约信托	39
房地产受托人的使命	42
话说代理业务	45
借鸡下蛋	49

租赁类型选择	52
缘何偏爱租赁	55
租赁价格与支付	58
市场呼唤租赁服务	62

抵押、典当与拍卖

借贷生财	65
备受青睐的房地产抵押贷款	68
美国住房抵押一瞥	71
谨防抵押骗术	73
当铺的复兴	76
需要的就是现实的	79
如今当铺谁人进	83
死钱变活钱	85
拍卖竞价技巧	89
卖文又卖身	92
艺术品的竞价技巧	95
防假与防诈	98

保 险

抗险救灾的回天之力	102
保险种类知多少	104
如何为财产选择保险	107
家庭财产损失的合法转移	109
企业发展的后盾	113
如何签订保险合同	116
怎样确定保险受益人	121
如何索赔	123

为何遭拒赔·····	125
重复保险·····	127
车辆损失风险的转嫁·····	129
车辆事故风险的转嫁·····	132
出口商的保护神·····	133
六畜兴旺有保障·····	136
无形资产保险·····	138
产品责任保险·····	140
公众责任保险·····	143
生命的保护神·····	145
家庭责任的体现·····	147
旅途平安的保障·····	149
中小学生健康成长的保障·····	150
既储蓄又保险·····	152
职工的福利·····	153
老有所养·····	155

债 券

债券的风险及防范·····	157
买卖债券信息的收集与加工·····	158
合理安排 权衡比重·····	159
我国债券是如何转让的·····	160
走出债券投资的误区·····	161
债券新族·····	163
国库券成为收藏新贵·····	164

投资基金

投资基金的优势·····	166
--------------	-----

投资基金的风险·····	168
投资基金的类型·····	170
如何挑选合适的基金·····	172
投资基金组合的方法·····	177
投资基金的监控·····	180
我国各地现有的投资基金简介·····	183

股 票

投资决策前的自我评估·····	188
玩好投资组合的“游戏”·····	190
两巨头的成功·····	192
掀开伪装“财务报表”的面纱·····	193
大利常在违背常理中获取·····	194
固定金额 定额投资·····	196
冒险的代价·····	197
固定比率 分散投资·····	198
马路消息是非多·····	199
划分等级 计划投资·····	201
哈奇 10%转换操作方法 ·····	202
粪土变黄金 乌鸦变凤凰·····	203
平均成本 等额摊平·····	205
静待时机 持之以恒·····	206
被动投资操作·····	207
入市前心理技巧的准备·····	208
保本投资 停损操作·····	209
成本越低信心越强·····	211
三成目标 三成利润·····	212
警惕主力暗中“拨档子”·····	213

顺势投资 散户铁律·····	214
反向投资 人买我卖·····	215
低价之下还有低价·····	216
守株待兔 耐心静待·····	217
工薪族买卖股票要注意十点·····	218
卖出股票的五个条件·····	221
牛市投资策略·····	222
怎样分析财务报告寻找绩优股·····	224
股票投资中的十项错误操作·····	225
中小散户如何战胜机构大户·····	227

外 汇

庞大的外汇家族·····	229
汇率名称种类知多少·····	231
汇率是怎样标价的·····	232
怎样识别外汇交易报价·····	234
货币增贬值快速判断方法·····	236
天下第一市·····	238
入市须知·····	240
零和比赛的游戏·····	242
如何选择外汇交易方式·····	244
即期外汇交易的操作方法·····	246
巧用外汇调期交易·····	248
期货标价的基本点表示法·····	249
期率的计算方法·····	250
套期保值技巧·····	252
期权交易·····	253
如何确定期权价格·····	256

巧用期权交易.....	257
期货与期权搭配使用的交易技巧	259
套汇交易技巧.....	260
套算诀窍.....	262

金融期货期权

利率期货.....	265
股票指数期货.....	271
外汇期货.....	280
外汇期权.....	284
股票指数期权.....	287
利率期权.....	289

信用卡与票据

潇潇洒洒信用卡

当你到美国旅行时，你会发现，不论是住旅馆或租用汽车，几乎都要求出示信用卡。当然，租用汽车时还需持有驾驶执照，但驾驶执照只能证明有驾驶资格，要证明金钱上的信用还得要信用卡。

在欧美打电话也使用信用卡。在美国，不仅是一般街道上的公共电话可使用信用卡，在飞机上也设有信用卡专用电话。例如，从旧金山飞往纽约的途中，在飞机上就可用维萨卡或万事达卡打国际电话。由此看来，从事国际贸易经常到国外去的商务人员，国际信用卡确实是必备品。

信用卡作为一种崭新的支付与结算工具，以其特有的优势，席卷世界各地。目前，从商业、服务业到金融业，从美洲、欧洲到亚洲，信用卡的使用已全面普及。据统计，当今世界上通过信用卡实现的交易额每年高达 3 万多亿美元，对全球经济生活产生着巨大的影响。

改革开放以来，国际友人、华侨、港澳台同胞等，纷纷到中国大陆观光旅游、探亲访友、洽谈生意、投资建厂，随之而来的信用卡也潇洒地步入国门，成为境外人员在境内提取外汇、购物消费

结算的信用支付方式。随着我国经济的快速发展,经济活动日益活跃,与商品流通相适应,货币流通量大大增加,使现金的“体外循环”量越来越大。成千上万的商业大军,携带巨额现金走南闯北,不仅给现金持有者的人身和财产安全带来麻烦,而且引发许多社会问题。因此,市场经济的发展,呼唤着一种新的先进的结算和支付工具来替代现金,这便是国外流行的信用卡。

所谓信用卡,就是银行(或公司)签发的证明持卡人信誉良好、可以在指定的商店或场所进行记帐消费的一种信用凭证。普通信用卡其尺寸大小如同身份证,一般用特种塑料制成。信用卡上印有持卡人的姓名、号码、使用期限等几项凸出来的字码。当持卡人使用此卡时,只需将信用卡放在压印机上压印一下,上述凸起的字码便会印在一式三联的单据上,然后持卡人在单据上签字。若持卡人在单据上的签字与信用卡上的签字式样相符,即承认记帐消费,持卡人可不必付现金购买所需的商品。为加强保密性,信用卡上一般还有一个磁性带,上面记录持卡人的帐号、个人密码等信息资料,这些资料是肉眼看不到的。

信用卡的功能并不是信用卡本身固有的,而是由信用卡发行银行(或公司)根据社会需要和内部经营能力所赋予的。尽管各家银行(或公司)所发行的信用卡的功能并非完全一致,然而其基本功能应包括:

1. 转帐结算功能。当持卡人在特约商户消费后,无需以现金货币支付款项,而只需要递交信用卡进行转帐结算。这种功能极大地方便了持卡人的购销活动,减少社会的现金货币的使用量,节约了社会劳动。

2. 通存通兑功能。这是银行储蓄功能的拓展。使用信用卡可以在相当广泛的范围内,在发卡银行指定的营业网点办理存取款手续。一旦持卡人需要在外地支取现金时,则可通过发卡银行把款项汇出,然后随时到汇款地银行的营业网点办理异地取

款。

3. 消费信贷功能。信用卡发行银行为了促进信用卡的发售量,一般都允许持卡人在规定的限额范围内进行短期善意透支,这实际上是向持卡人提供消费信贷。为了防范透支风险损失,发卡银行对信用卡透支款项收取的利息要远高于同期银行贷款利息,所以持卡人必须谨慎使用。

4. 自动存取款功能。信用卡作为金融业的新生事物,配合使用的必然是先进的金融工具,自动柜员机(ATM)就是属于这类工具。目前我国银行系统的信用卡公司大都已开始使用自动柜员机和其他电算化设备,并在逐渐开发和扩大其使用功能。持卡人可使用自己的密码,办理自动存取款、帐户查询等业务。自动柜员机 24 小时不间断工作,方便持卡人存取现金。

信用卡的种类很多,不同的性质和特点,有不同的划分标准。常见的划分方法有:

1. 按发行主体不同,可分为银行卡和非银行卡。由银行机构发行的信用卡叫银行卡,否则为非银行卡。如石油卡、销售卡、旅游娱乐卡等都属于非银行卡。

2. 按发卡对象不同,可分为公司卡和个人卡。所谓公司卡就是向企事业单位、团体、部队、学校等发行的信用卡,其使用对象为单位。个人卡则只能由本人使用。

3. 按结算方式不同,可分为后付卡和先付卡。与我国现行的信用卡结算方式相比,国外信用卡在使用前,一般并不需要先存入备用金款项,而是以“先消费、后付款”的方式进行结算,故称为后付卡(贷记卡)。而我国目前信用卡的结算方式为“先付款,后消费”,所以叫先付卡(借记卡)。

4. 按流通范围的不同,可分为国际卡和地区卡。如中国银行发行的外汇长城万事达卡属于国际卡,可在世界范围内一些指定的特约商户流通使用。而中国银行发行的人民币长城万事达

卡、工商银行发行的牡丹卡、建设银行发行的龙卡、农业银行发行的人民币金穗卡、交通银行发行的太平洋卡均属于地区卡,仅限于国内使用。

5. 按持卡人所处的地位不同,可分为主卡和附属卡。附属卡是主卡携带的,一张主卡可以同时带几张附属卡。附属卡可供持卡人的亲属使用,其用法和主卡完全一样,只是一切经济利益和责任都要由主卡持有人承担。

6. 按持卡人的信誉、地位等资信情况不同,可分为普通卡和金卡。金卡比普通卡在取得发卡银行的服务上有较多优惠,但申领条件也相对较高。

信用卡中的主力军

随着商品经济和信用制度的发展,信用卡正日益引起人们的关注和青睐。据报载和有关资料表明:在美国有 52% 的各种收入水平的家庭都使用信用卡,在高收入家庭中有 70% 以上使用信用卡。近 20 年来,世界上发行信用卡的各大城市的商店、旅店的经营收入,约有 60% 是由接受信用卡而获得的。美国每百人持卡 300 张,日本每百人持卡 120 张,香港每百人持卡 25 张,台湾每百人持卡 3 纸。信用卡浪潮正在波及世界上所有国家,甚至在有些国家大有取代现金向无现金社会发展之势。那么,在林林总总的信用卡世界里,究竟是谁唱主角?

当你跨进美国社会时,首先映入眼帘的是数不清的银行。无论在大都市,还是在小城市,哪座大楼最高、最引人注目,哪座大楼是银行的可能性就最大。而且一个人越富有,他钱包里的现金反而越少。美国理所当然成为信用卡使用最早、普及最广、发展

最快、影响最大的国家，被称为“信用卡的王国”。发源于美国的维萨、万事达、运通及大莱等四大信用卡集团，不仅控制着美国国内的信用卡市场，而且已发展成为国际信用卡托拉斯，它们的势力几乎扩大到所有国家。

总部设在美国洛杉矶市的维萨国际组织，是世界上最大的信用卡集团，无论是信用卡的数量还是交易额都居世界首位。该组织现代化的授权系统和清算系统有力地支持了维萨卡（VISA）全球的发展。其多种产品满足了广大消费者的需要，其发达的服务极大地支持了持卡人的消费。持有维萨卡的人在全球几乎任何一个国家或地区都可以享受广泛的服务。中国银行在国内最早开办了维萨卡的代理业务。1981年中国银行分别与香港东亚银行和香港汇丰银行签订了办理维萨卡取现和直接购货业务。1987年中国银行加入维萨国际组织，成为该组织的主要会员，并于1989年开始发行人民币长城维萨卡。继中国银行之后，工商银行、建设银行和农业银行也分别加入维萨卡组织。

万事达国际组织是服务于金融机构的非盈利性全球会员协会，其宗旨是为会员提供全球最佳支付系统和金融服务。该组织的管理总部设在洛杉矶市，总处理中心设在圣路易斯市。经过几十年的发展，万事达信用卡由最初的单一产品发展成为系列产品，包括万事达普通卡、万事达金卡、万事达商户卡、万事达自动提款卡和万事达旅行支票等。万事达国际组织也成为仅次于维萨国际组织的世界第二大信用卡国际组织。中国银行于1981年在国内率先加入万事达国际组织，成为该组织的主要成员，并于同年发行了人民币长城万事达卡，1988年又推出了国内第一种外汇卡——长城万事达国际卡。之后，建设银行、工商银行、农业银行于1989年相继加入万事达国际组织并发行了万事达卡。目前万事达卡已是中国银行发行量最大的信用卡。

美国运通公司是目前美国最大的跨国财政机构，总部设在

纽约市。运通卡与维萨卡、万事达卡性质不同,维萨卡和万事达卡属于银行卡,持卡人用卡消费后,可根据与发卡银行达成的协议,一次性付款或分期付款,大多数持卡者选择分期付款。运通卡属于旅游娱乐卡,适合消费者外出旅游之用,帐单需一次性付清。持运通卡的客户一般为消费层次较高阶层。因此,尽管持卡人数量远远低于维萨卡和万事达卡的持卡人,但人均年用卡消费金额却高于上述两卡。中国银行于1981年开始办理运通卡私人支票兑现业务,1987年运通公司分别与中信实业银行和交通银行签署发行运通公司卡及运通金卡协议,1988年又与中国银行签署发行运通公司卡及金卡协议。目前在国内受理的国外信用卡交易额中运通公司的运通卡占第一位,约占全部外国卡在中国交易额的40%左右。

总部设在美国芝加哥市的大莱信用卡公司是美国花旗银行的控股公司。该公司经过40多年的发展,使大莱卡成为世界上著名的信用卡之一。在预设消费限额方面,大莱卡与银行卡不同,它是根据持卡者的消费能力而设定消费限额。中国开始办理大莱信用卡业务始于1983年,同年3月中国银行与美国花旗银行签定了中国银行代理大莱卡取现和直接购货协议书,从此大莱信用卡持有者可在中国凭卡得到取现和直接购货服务。

与美国发达的信用卡市场相比,由于受个人消费增加的影响,日本的信用卡市场也在不断发展。信用卡发行数量及利用额的扩大,使信用卡成为支撑消费增长的重要手段。日本的JCB公司是目前最大的信用卡公司,也是全球五大信用卡公司之一。该公司由日本几十家商业银行筹资,并以日本著名的三和银行为主要后盾。为了给持卡者提供全面、优质的服务,JCB公司在全球许多国家设立了服务站,为JCB持卡者提供住宿、机票等服务。1982年JCB公司与中国银行签定了中国银行受理JCB卡取现和直接购货协议书,并在国内大城市开展了取现和直接

购货消费业务。

随着我国经济体制改革的深入和金融体制改革的加快,流行全球金融业的银行信用卡,正在被我国各商业银行广泛引用,发卡量和业务量均呈迅猛增长之势。如中国银行的长城卡、中国工商银行的牡丹卡、中国建设银行的龙卡、中国农业银行的金穗卡,已成为我国信用卡市场的主力军,并先后加入了万事达卡和维萨卡两大国际组织。商业银行的积极参与,为国际信用卡步入中国,中国信用卡跨出国门,架起了桥梁。

神奇的智能卡

自 Ugon 先生于 1979 年在纽约为美国运通银行制作成功第一张单晶片金融智能卡后,金融智能卡技术迅速发展。世界主要的信用卡集团威士集团、万事达卡集团和泛欧卡(Europay)集团,于 1994 年底共同制定了 VME 国际标准,大大推动了全球金融智能卡的发展。在中国,也相继出现了中国银行海南智能卡、上海浦东发展银行东方智能卡、中行广州储值卡、工行泉州牡丹智能卡、农行广州智能卡和南海通达卡等。

智能卡通常被称为 IC 卡,它是一种用电化学方法将高密度的电子线路“刻”在微晶片上的集成电路卡。与传统的磁卡相比,具有信息容量大、防伪性强、安全保密性高、可作脱机处理等特点,使之以成倍的速度增长。现阶段金融智能卡大致有以下用途:

1. 储蓄功能:持卡人只需在银行的柜面或 ATM 机上做一次存款交易,就可以将现金存入智能卡中,实现储蓄功能。智能卡也变成了一张“电子存折”,持卡人可以在任何时候,在发卡行

的任意一个网点或 ATM 机上提取现金。

2. 转帐消费:将银行帐户余额中的可用余额的全部或部分转入芯片内,智能卡就成了持卡人随身携带的“电子钱包”,可以在特约商户的销售终端(POS)上进行转帐消费。这样既可免去携带现金的麻烦,又可避免“吃”进假钞。

3. 代缴公用事业费:居民日常使用的水、电、煤气等费用可由持卡人授权银行直接在智能卡帐户中转缴,免去每月数次排队缴费的麻烦。

4. 代发工资:发薪单位委托银行将职工的工资直接转入职工的智能卡帐户的可用余额,这样既可省去单位财务部门每月现金分发的劳动,减少差错,又可以获得利息收入。

5. 信用透支:银行根据持卡人的经济收入和经济担保,对智能卡设定透支额度。持卡人可以在批准的透支额度内进行消费或取现。

随着人们对智能卡的进一步认识和金融业对社会其他领域的日益渗透,金融智能卡的辅助功能逐渐被开发,在同一张金融卡上可以实现多种非银行专业卡的功能,使金融智能卡可以全方位、立体地为社会服务。常见的功能开发有:

金融——社保卡:在金融智能卡芯片上开辟一个空间,存入个人社会保险帐户,缴纳医疗、保险、养老金等。

金融——企业卡:在芯片上存放个人档案,实行企业上下班签到、食堂就餐、代发工资、专用设备管理等项目的智能卡管理。

金融——交通卡:在金融卡的基本功能之外,增加交通服务功能,交纳养路费、停车费、年检费、车辆保险及罚款等项费用。

金融——电话收费卡:可以利用金融智能卡来代替目前的电话磁卡,支付公用电话的通话费用,也可以代替目前数字移动电话的 SIM 卡。

金融——校园卡:利用金融卡来交纳学校的各类收费、代扣